

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

13.1.1 รายงานการสอบบัญชี

จากรายงานของผู้สอบบัญชีในช่วงระยะเวลา 3 ปีที่ (2556 - 2558) ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข โดยมีความเห็นว่างบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินของบริษัท แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะของบริษัท ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะของบริษัท และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.1.2 ตารางสรุปงบการเงินรวม

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	2556		2557		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	11,473,121	10.24	14,258,066	11.29	9,864,913	5.43
เงินฝากธนาคารที่สามารถใช้เป็นการเฉพาะ	3,781,141	3.37	3,709,328	2.94	4,447,280	2.45
เงินลงทุนระยะสั้น	1,576,942	1.41	1,542,449	1.22	304,674	0.17
ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่น	13,947,990	12.45	14,545,609	11.51	16,388,529	9.01
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	95,000	0.08	-	-
สินค้าคงเหลือ	2,864,932	2.56	2,519,497	1.99	5,059,252	2.78
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	660,085	0.59	1,288,943	1.02	1,942,221	1.07
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	34,304,211	30.62	37,958,892	30.04	38,006,869	20.91
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	104,361	0.09	58,399	0.05	58,399	0.03
ลูกหนี้ตามสัญญาแลกเปลี่ยนและสัญญาอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า	653,398	0.58	568,881	0.45	795,449	0.44
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	35,922,236	32.07	60,702,587	48.04	84,291,103	46.37
สินทรัพย์ภายใต้สัญญาอนุญาตให้ดำเนินการ	20,499,803	18.30	8,738,039	6.92	-	-
ค่าความนิยม	34,931	0.03	34,931	0.03	34,931	0.02
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม	13,600,648	12.14	12,624,410	9.99	51,790,574	28.49
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น ๆ	2,178,035	1.94	2,504,683	1.98	3,192,332	1.76
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	3,557,332	3.18	1,441,856	1.14	1,251,588	0.69
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,170,755	1.05	1,717,885	1.36	2,340,028	1.29
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	77,721,499	69.38	88,391,671	69.96	143,754,404	79.09
รวมสินทรัพย์	112,025,710	100.00	126,350,563	100.00	181,761,273	100.00

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	2556		2557		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	4,000,000	3.57	-	-	8,500,000	4.68
เจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้อื่น	21,254,378	18.97	23,092,055	18.27	27,750,538	15.26
ส่วนของเงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	5,303,409	4.73	2,571,631	2.04	4,355,627	2.40
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคมค้างจ่าย ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,656,250	3.26	3,656,250	2.89	-	-
ผลประโยชน์ตอบแทนรายปีค้างจ่าย	3,534,750	3.16	5,130,157	4.06	5,364,085	2.95
รายได้รับล่วงหน้า - ค่าบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่	1,599,665	1.43	2,183,175	1.73	2,331,763	1.28
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	2,985,928	2.67	3,709,328	2.94	4,447,280	2.45
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,816,611	2.51	2,195,546	1.74	4,761,208	2.62
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	340,245	0.30	367,976	0.29	22,792	0.01
รวมหนี้สินหมุนเวียน	45,491,236	40.60	42,906,118	33.96	57,533,293	31.65
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว	15,354,770	13.71	34,478,291	27.29	52,576,667	28.93
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	1,361,376	1.22	1,499,743	1.19	2,293,784	1.26
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคมค้างจ่าย	3,656,250	3.26	-	-	19,902,471	10.95
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	269,492	0.24	601,656	0.47	962,076	0.53
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	20,641,888	18.43	36,579,690	28.95	75,734,998	41.67
รวมหนี้สิน	66,133,124	59.03	79,485,808	62.91	133,268,291	73.32
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วเต็มมูลค่า	2,973,095	2.65	2,973,095	2.35	2,973,095	1.64
สำรอง :						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	22,372,276	19.97	22,372,276	17.71	22,372,276	12.31
กำไรสะสม :						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	500,000	0.45	500,000	0.40	500,000	0.27
ยังไม่ได้จัดสรร	19,729,332	17.61	20,710,295	16.39	22,313,204	12.28
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	173,404	0.16	194,732	0.15	217,757	0.12
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบริษัท	45,748,107	40.84	46,750,398	37.00	48,376,332	26.62
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	144,479	0.13	114,357	0.09	116,650	0.06
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	45,892,586	40.97	46,864,755	37.09	48,492,982	26.68
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	112,025,710	100.00	126,350,563	100.00	181,761,273	100.00

งบกำไรขาดทุนรวม
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
**งบกำไรขาดทุนรวม
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม**

หน่วย : พันบาท

	2556		2557		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้						
รายได้จากการให้บริการและให้เช่าอุปกรณ์	127,816,102	84.88	125,396,923	83.97	127,414,763	82.06
รายได้จากการขาย	18,995,274	12.62	23,331,862	15.63	27,798,086	17.90
รายได้ค่าก่อสร้างภายใต้สัญญาอนุญาตให้ดำเนินการ	3,766,443	2.50	600,262	0.40	63,591	0.04
รวมรายได้	150,577,819	100.00	149,329,047	100.00	155,276,440	100.00
ต้นทุน						
ต้นทุนการให้บริการและให้เช่าอุปกรณ์	43,136,095	28.65	45,206,190	30.28	50,020,302	32.21
ผลประโยชน์ตอบแทนรายปี	24,273,348	16.12	14,593,802	9.77	6,716,228	4.33
ต้นทุนขาย	17,760,270	11.79	23,148,016	15.50	28,018,892	18.04
ต้นทุนค่าก่อสร้างภายใต้สัญญาอนุญาตให้ดำเนินการ	3,766,443	2.50	600,262	0.40	63,591	0.04
รวมต้นทุน	88,936,156	59.06	83,548,270	55.95	84,819,013	54.62
กำไรขั้นต้น	61,641,663	40.94	65,780,777	44.05	70,457,427	45.38
ค่าใช้จ่ายในการขาย	4,331,357	2.88	6,219,706	4.17	6,900,983	4.44
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	10,545,061	7.00	12,640,674	8.46	13,190,402	8.50
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	14,876,418	9.88	18,860,380	12.63	20,091,385	12.94
กำไรจากการขาย การให้บริการและการให้เช่าอุปกรณ์	46,765,245	31.06	46,920,397	31.42	50,366,042	32.44
รายได้จากการลงทุน	548,205	0.37	370,107	0.25	291,108	0.19
รายได้ดำเนินงานอื่น	322,553	0.21	329,786	0.22	447,705	0.29
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(3,625)	-	(10,875)	-0.01
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	-	-	(11,973)	-0.01	-	-
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา – สุทธิ	(233,002)	-0.15	188,934	0.13	228,780	0.15
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(163,085)	-0.11	(183,866)	-0.13	(209,178)	-0.14
ต้นทุนทางการเงิน	(1,002,278)	-0.67	(1,526,870)	-1.02	(1,959,563)	-1.26
กำไรก่อนภาษีเงินได้	46,237,638	30.71	46,082,890	30.86	49,154,019	31.66
ภาษีเงินได้	(10,007,635)	-6.65	(10,079,717)	-6.75	(9,999,167)	-6.44
กำไรสำหรับปี	36,230,003	24.06	36,003,173	24.11	39,154,852	25.22
ส่วนของกำไร :						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	36,274,128	24.09	36,033,165	24.13	39,152,410	25.21
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(44,125)	-0.03	(29,992)	-0.02	2,442	0.01
กำไรสำหรับปี	36,230,003	24.06	36,003,173	24.11	39,154,852	25.22
กำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	12.20		12.12		13.17	
กำไรสุทธิต่อหุ้นปรับลด (บาท)	12.20		12.12		13.17	

งบกระแสเงินสดรวม
บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
**งบกระแสเงินสดรวม
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม**

หน่วย : พันบาท

งบกระแสเงินสดรวม	2556	2557	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิสำหรับปี	36,230,003	36,003,173	39,154,852
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคา	3,037,080	6,224,631	10,153,064
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13,504,064	12,697,121	10,342,114
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	11,973	-
รายได้จากการลงทุน	(548,205)	(370,107)	(291,108)
ต้นทุนทางการเงิน	1,002,278	1,526,870	1,959,563
หนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ	786,761	1,240,097	1,315,294
การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	6,986	18,922	30,661
ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย การลดมูลค่าของสินค้า และตัดจำหน่ายสินค้าคงเหลือ	72,979	60,997	206,635
ขาดทุนจากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์	562,134	864,997	302,482
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(3,342)	19,719	25,736
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	3,625	10,875
ภาษีเงินได้	10,007,635	10,079,717	9,999,167
เงินสดได้มาจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	64,658,373	68,381,735	73,209,335
การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
เงินฝากธนาคารที่สามารถใช้เป็นการเฉพาะ	(83,290)	71,813	(737,952)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(3,957,986)	(1,403,349)	(2,046,091)
สินค้าคงเหลือ	(1,511,529)	284,438	(2,714,490)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(74,169)	(156,062)	(146,712)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(8,380)	(568,973)	(622,142)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2,610,009	2,411,269	2,018,695
ผลประโยชน์ตอบแทนรายปีค้างจ่าย	(1,319,943)	1,595,407	233,928
รายได้รับล่วงหน้า - ค่าบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่	(99,680)	583,511	148,588
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	189,893	723,400	737,952
เจ้าหนี้ (ลูกหนี้) ตามสัญญาแลกเปลี่ยนและสัญญาอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า	(8,054)	(24,199)	90,217
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	66,509	190,895	(344,346)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	91,622	84,478	97,008
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	60,553,375	72,174,363	69,923,990
จ่ายภาษีเงินได้	(9,224,648)	(9,353,965)	(8,294,588)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	51,328,727	62,820,398	61,629,402

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

งบกระแสเงินสดรวม	2556	2557	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
รับดอกเบี้ย	558,887	372,803	282,277
ซื้อที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ และโปรแกรมคอมพิวเตอร์	(23,013,593)	(31,731,849)	(32,107,980)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอาคาร และอุปกรณ์	15,618	27,410	22,120
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาอนุญาตให้ดำเนินการ	(5,446,556)	(830,273)	(146,548)
จ่ายชำระใบอนุญาตนให้ใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม	-	(3,656,250)	(24,159,783)
การเพิ่มขึ้นในเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อยและบริษัทร่วม สหติ	-	(95,000)	95,000
การ (เพิ่มขึ้น) ลดลงในเงินลงทุนอื่น	(230,973)	82,882	1,230,043
ลงทุนเพิ่มในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	-	(3,625)	(10,875)
รับเงินปันผล	-	10,000	40,000
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(28,116,617)	(35,823,902)	(54,755,746)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายดอกเบี้ย	(959,556)	(1,229,812)	(1,612,269)
จ่ายต้นทุนทางการเงินอื่น	(20,385)	(124,186)	(178,230)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเข้าทางการเงิน	(29,830)	(35,511)	(42,625)
การเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน สหติ	4,000,000	(4,000,000)	8,500,000
การเพิ่มขึ้นในเงินกู้ยืมระยะยาว	7,812,480	21,600,400	21,500,000
การลดลงในเงินกู้ระยะยาว	(8,485,648)	(5,370,463)	(2,392,023)
การได้มาซึ่งส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	(2)	-
จ่ายเงินปันผล	(33,889,117)	(35,052,353)	(37,042,102)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(31,572,056)	(24,211,927)	(11,267,249)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สหติ	(8,359,946)	2,784,569	(4,393,593)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	19,833,022	11,473,121	14,258,066
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศ	45	376	440
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	11,473,121	14,258,066	9,864,913

11.1.3 ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญสำหรับงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม

งบการเงินรวม	2556	2557	2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.75	0.88	0.66
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.51	0.61	0.37
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	1.13	1.46	1.07
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	14.84	13.26	13.23
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	24	27	27
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	8.28	8.60	7.39
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	43	42	49
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	6.39	5.79	5.94
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	56	62	61
วงจรเงินสด (วัน)	11	7	15
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	40.94%	44.05%	45.38%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	31.06%	31.42%	32.44%
อัตรากำไรอื่น (%)	0.58%	0.47%	0.48%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	49.64%	57.54%	13.65%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	24.09%	24.13%	25.21%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น เฉลี่ย (%)	81.12%	77.69%	82.12%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ณ วันสิ้นสุด	79.04%	76.89%	80.74%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	34.06%	30.23%	25.41%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	72.11%	55.20%	49.12%
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.41	1.25	1.01
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.44	1.70	2.75
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	47.33	32.79	28.27
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	4.95	13.28	3.87
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	99.58%	99.01%	98.64%
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	15.44	15.76	16.31
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	12.20	12.12	13.17
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	12.15	12.00	12.99

บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญสำหรับงบการเงิน (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม

งบการเงินรวม	2556	2557	2558
อัตราการใช้เงิน			
สินทรัพย์รวม (%)	10.95%	12.79%	43.85%
หนี้สินรวม (%)	15.16%	20.19%	67.66%
รายได้จากการขายหรือบริการ (%)	(0.80%)	(0.83%)	3.98%
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (%)	24.41%	26.78%	6.53%
กำไรสุทธิ (%)	3.99%	(0.66%)	8.66%

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2557

บทวิเคราะห์สำหรับผู้บริหาร

เอไอเอสมีรายได้จากการให้บริการเติบโตใกล้เคียงกับประมาณการ ในปี 2558 สภาวะเศรษฐกิจของประเทศฟื้นตัวค่อนข้างช้า แม้การบริโภคภายในประเทศและการท่องเที่ยว รวมทั้งนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลที่เริ่มในไตรมาส 4/2558 มีแนวโน้มดีขึ้น จากสภาวะเศรษฐกิจดังกล่าว ทำให้รายได้จากการให้บริการ (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย) เติบโต 2.2% ซึ่งต่ำกว่าประมาณการที่ 3% เล็กน้อย การเติบโตดังกล่าวมาจากการให้บริการแบบรายเดือน ซึ่งลูกค้ามีความต้องการในการใช้งานอินเทอร์เน็ตเพิ่มสูงขึ้น ชดเชยกับผลกระทบจากการลงทะเบียนเลขหมายบนระบบเดิมเงิน

แม้มีการอุดหนุนค่าเครื่องมือถือ โครงสร้างต้นทุน 3G ที่ต่ำกว่า ผลักดันกำไรให้เติบโต บริษัทยังสามารถทำกำไรจากการขายมือถือในช่วงครึ่งแรกของปี 2558 อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งปีหลัง เอไอเอสได้เริ่มทำแคมเปญอุดหนุนค่าเครื่องมือถือในโครงการเก่าแก่ใหม่ เพื่อให้ลูกค้า 2G มาใช้บริการ 3G ทำให้อัตราราคาต้นทุนมือถือของปี 2558 อยู่ที่ 0.8% การย้ายมาใช้งานบริการ 3G-2.1GHz ของลูกค้า จะทำให้ต้นทุนค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ลดลงเมื่อเทียบกับโครงสร้างต้นทุนโครงข่าย 2G บนคลื่น 900MHz ในระบบสัมปทาน โดยอัตราส่วนต้นทุนค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ต่อรายได้จากการให้บริการ (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย) ของปี 2558 ลดลงมาอยู่ที่ 11.7% เทียบกับ 16.5% ในปี 2557 ทั้งนี้ EBITDA ในปีนี้เติบโตขึ้น 6.5% เป็น 70,776 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรจากการให้บริการที่ 55.7% เติบโตจาก 52.8% ซึ่งสูงกว่าที่ประมาณการว่าจะเติบโตที่ 200bps กำไรสุทธิเติบโตขึ้น 8.7% มาอยู่ที่ 39,152 ล้านบาท ในไตรมาส 4/2557 เอไอเอสได้บันทึกค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 664 ล้านบาท เมื่อตัดรายการพิเศษ

ดังกล่าว กำไรสุทธิอยู่ในปีที่ผ่านมาจะเติบโต 6.7%

เอไอเอสเปิดให้บริการ 4G บนระบบใบอนุญาตคลื่น 1800MHz และมุ่งเน้นการพัฒนาคุณภาพโครงข่าย 3G หลังจากได้รับใบอนุญาตคลื่น 1800MHz จากการประมูลในเดือนพฤศจิกายน 2558 เอไอเอสได้เปิดให้บริการ 4G อย่างเป็นทางการในวันที่ 26 มกราคม 2559 โดยมีโครงข่ายครอบคลุม 42 จังหวัด และยังคงขยายโครงข่ายอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งบริษัทตั้งเป้าให้ลูกค้าที่ยังคงใช้บริการ 2G บนระบบสัญญาความร่วมมือการดำเนินงานของคลื่น 900MHz หันมาใช้บริการ 3G โดยบริษัทยังคงพัฒนาคุณภาพของโครงข่าย 3G-2.1GHz บนระบบใบอนุญาตทั้งด้านความจุและความครอบคลุมของโครงข่ายเพื่อรองรับลูกค้า 2G ที่จะย้ายมาใช้งาน บริษัทได้กำหนดพื้นที่ที่ต้องลงทุนเพื่อวางโครงข่ายเพิ่มเติม เพื่อให้โครงข่าย 3G-2.1GHz สามารถทดแทนโครงข่าย 2G-900MHz ได้อย่างสมบูรณ์

ประมาณการสำหรับปี 2559 บริษัทคาดการณ์ว่ารายได้จากการให้บริการ (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย) สำหรับปี 2559 จะคงที่ เนื่องจากการเปิดให้บริการ 4G บนคลื่น 1800MHz รวมถึงการรุกในธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง จะส่งผลให้รายได้เพิ่มสูงขึ้น แต่การปิดการให้บริการบนระบบ 2G อาจทำให้สูญเสียรายได้บางส่วน และคาดว่าอัตรา EBITDA margin รวมจะอยู่ในช่วง 37-38% เนื่องจากผลกระทบของการปิดบริการ 2G และต้นทุนการทำธุรกิจร่วมกับทีโอที ในปี 2559 บริษัทตั้งงบลงทุนไว้ที่ 40,000 ล้านบาท เพื่อใช้ในการขยายโครงข่าย 4G และการเพิ่มคุณภาพของโครงข่าย 3G เป็นหลัก ทั้งนี้ นโยบายการจ่ายเงินปันผลยังคงอยู่ที่ 100% ของกำไรสุทธิ (ประมาณการฉบับเต็มสามารถดูได้ในหน้า 8)

เหตุการณ์สำคัญ

ในไตรมาส 4/2558 เอไอเอสได้ปรับการจัดกลุ่มรายได้ขึ้นซึ่งเกี่ยวข้องกับรายได้ Wifi และยังปรับการจัดสรรรายได้จากการโทรและรายได้จากการบริการข้อมูล รายได้จาก Wifi ถูกแยกออกจากรายได้ขึ้น และนำไปรวมกับรายได้จากการบริการแทน การปรับดังกล่าวทำให้ ARPU รวมสูงขึ้นเล็กน้อย จึงมีการปรับปรุง ARPU นับตั้งแต่ไตรมาส 4/2556 ซึ่งเป็นไตรมาสแรกที่บันทึกรายได้จาก Wifi ส่วนการจัดสรรรายได้จากการโทรและรายได้จากการบริการข้อมูลทำให้รายได้จากการโทรเพิ่มขึ้น และรายได้จากการบริการข้อมูลลดลง ในขณะที่รายได้จากการบริการโดยรวมไม่มีการเปลี่ยนแปลง รายได้ดังกล่าวได้ถูกปรับปรุงรายการนับตั้งแต่ไตรมาส 1/2556 กรุณาดูข้อมูลการดำเนินงาน เพื่อทราบรายละเอียดเพิ่มเติม

นอกจากนี้ ยังมีการปรับปรุงรายการต้นทุนโครงข่ายตั้งแต่ไตรมาส 1/2556 เนื่องมาจากการจัดกลุ่มรายได้ในส่วนต้นทุนการบริการบางรายการ ให้ไปอยู่ในต้นทุนโครงข่าย ซึ่งทำให้เกิดผลกระทบเพียงเล็กน้อย

สภาวะตลาดและการแข่งขันในปี 2558

ในปี 2558 เศรษฐกิจของประเทศค่อนข้างฟื้นตัวได้ช้า กดดันการใช้จ่ายใช้สอยของผู้บริโภค อีกทั้งเหตุการณ์ระเบิดกลางกรุงเทพฯ ในไตรมาส 3/2558 ที่ผ่านมายังส่งผลให้ความเชื่อมั่นผู้บริโภคลดลงในระยะสั้น การท่องเที่ยวปรับตัวดีขึ้นเนื่องจากช่วงท่องเที่ยวในเดือนธันวาคม และทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวโดยรวมเพิ่มขึ้นจากปี 2557 อย่างไรก็ตาม นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลที่เริ่มในไตรมาส 4/2558 ช่วยส่งผลบวกต่อการใช้จ่ายของผู้บริโภค

แนวโน้มการใช้งานการโทรที่ลดลงยังคงต่อเนื่องในปีนี้ แต่การใช้งานอินเทอร์เน็ตบนมือถือก็ยังคงเพิ่มขึ้น ช่วยชดเชยให้รายได้ยังคงเติบโต โดยมีปัจจัยหลักมาจากอัตราการใช้งานสมาร์ตโฟนที่เพิ่มขึ้น ในภาพรวมของอุตสาหกรรม การใช้งานในระบบรายเดือนยังคงมีการเติบโตโดยได้แรงหนุนจากความต้องการใช้งานอินเทอร์เน็ตผนวกกับการนำเสนอแพ็คเกจที่ใช้งานได้ไม่จำกัดของผู้ให้บริการแต่ละราย ในขณะที่รายได้จากการใช้งานระบบเดิมเงินลดลงเล็กน้อย จากแนวโน้มการเปลี่ยนไปใช้งานระบบรายเดือน นอกจากนี้ การลงทะเบียนเลขหมายบนระบบเดิมเงินในปีที่ผ่านมาทำให้จำนวนเลขหมายบนระบบเดิมเงินลดลง แต่เป็นผลกระทบชั่วคราวและคาดว่าจะอัตราการเติบโตของลูกค้าระบบเดิมเงินต่อไปจะปรับตัวสู่ระดับปกติ

ในช่วงครึ่งปีแรกที่ผ่านมา ผู้ให้บริการใช้กลยุทธ์การอุดหนุนค่าเครื่องมือถือให้แกลูกค้า โดยเริ่มจากการแจกเครื่องมือถือแบบปุ่มกดฟรี และขยายเข้าสู่การแจกมือถือสมาร์ตโฟนราคาถูก ทั้งนี้ ในเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา เอไอเอสได้เริ่มแคมเปญเก่าแก่ใหม่ ซึ่งช่วยอุดหนุนค่าเครื่องมือถือให้แกลูกค้า โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ลูกค้าที่ยังคงใช้งานระบบสัญญาณรวมการงาน 2G-900MHz มาใช้งานบนระบบใบอนุญาต 3G บนคลื่น 2.1GHz และเพื่อรักษาส่วนแบ่งทางการตลาด ในเดือนธันวาคมปีที่ผ่านมา หลังจากที่ยังคงติดสินใจไม่ประมูลใบอนุญาตคลื่น 900MHz ต่อด้วยราคาประมูลที่สูงเกินไป ทำให้บริษัทปรับแผนกลยุทธ์การอุดหนุนค่าเครื่องมือถือให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น เพื่อรองรับการย้ายมาใช้งาน 3G ของลูกค้าให้ได้มากที่สุดในช่วงระยะเวลาสามเดือน ก่อนที่จะต้องส่งมอบคลื่น 900MHz ไปยังผู้ได้รับใบอนุญาตรายใหม่

อย่างไรก็ตาม ในเดือนพฤศจิกายนที่ผ่านมา เอไอเอสชนะการประมูลใบอนุญาตคลื่น 1800MHz และได้เปิดให้บริการ 4G บนคลื่นดังกล่าวอย่างเป็นทางการในเดือนมกราคม 2559 ด้วยแถบความกว้างของคลื่นความถี่ (bandwidth) จำนวน 15MHz และสถานีฐาน 7,000 สถานี ซึ่งครอบคลุม 42 จังหวัด ในช่วงก่อนการประมูลดังกล่าว ผู้ให้บริการรายอื่นๆ ได้พยายามโฆษณาถึงประโยชน์ของบริการ 4G เพื่อดึงดูดลูกค้าผ่านแพ็คเกจที่จูงใจ และมีการขายมือถือที่รองรับ 4G ในตลาดมากขึ้นด้วยราคาต่อเครื่องที่ลดลง

ก้าวที่สำคัญสำหรับเอไอเอสในปีที่ผ่านมาคือการเข้าสู่ธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงในเดือนเมษายน 2558 ซึ่งทำให้คู่แข่งในตลาดเริ่มปรับตัว และนำเสนอแพ็คเกจบนเทคโนโลยี FTTx (ใยแก้วนำแสง) มากขึ้น โดยผู้ให้บริการที่มีทั้งบริการมือถือ บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง และบริการอื่นๆ พยายามนำเสนอบริการที่ครบวงจร (Convergence) เพื่อดึงดูดลูกค้า

สรุปผลการดำเนินงาน

ณ สิ้นปี 2558 เอไอเอสให้บริการลูกค้าด้วยจำนวนเลขหมายรวม 38.5 ล้านเลขหมาย ทั้งระบบเติมเงินและระบบรายเดือน โดยลดลงจากปี 2557 เนื่องจากการปรับฐานของเลขหมายระบบเติมเงินในไตรมาส 1/2558 รวมถึงผลกระทบจากการลงทะเบียนเลขหมายตามประกาศของกสทช. ช่วงไตรมาส 2 และ 3/2558 ณ สิ้นปี 2558 จำนวนเลขหมายระบบเติมเงินอยู่ที่ 33.1 ล้านเลขหมาย หรือเพิ่มขึ้น 609,400 เลขหมายในไตรมาส 4 ซึ่งทรงตัวหลังจากผลกระทบเรื่องการลงทะเบียนของเลขหมายระบบเติมเงินใน ไตรมาส 2/2558 และ ไตรมาส 3/2558 จำนวนเลขหมายระบบรายเดือนอยู่ที่ 5.4 ล้านเลขหมาย หรือเพิ่มขึ้น 68,000 เลขหมายในไตรมาส 4 จากแนวโน้มของการย้ายจากระบบเติมเงินมาเป็นระบบรายเดือน รายได้เฉลี่ย/เลขหมาย/เดือน ในไตรมาส 4/2558

เป็น 254 บาท เพิ่มขึ้นจาก 249 บาท ในไตรมาส 3/2558 (ปรับปรุงแล้ว) ปริมาณการโทรของลูกค้าต่อเลขหมายต่อเดือนในไตรมาส เฉลี่ยเพิ่มขึ้นเป็น 292 นาที และ อัตราการใช้งานอินเทอร์เน็ตเฉลี่ย เป็น 2GB/เลขหมายที่ใช้งานอินเทอร์เน็ต/เดือน เพิ่มขึ้นจากทั้งระบบเติมเงินและระบบรายเดือน ทั้งนี้ การใช้งานอินเทอร์เน็ตเติบโตขึ้นจากอัตราการใช้งานมือถือสมาร์ตโฟนที่เพิ่มขึ้นจาก 53% เป็น 59% ซึ่งโดยหลักมาจากแคมเปญมือถือ LAVA สมาร์ตโฟน ที่ประสบความสำเร็จ รวมถึงการมีราคาต่ำกว่าที่น่าสนใจ จึงให้อัตราการใช้อินเทอร์เน็ตผ่านมือถือเติบโตขึ้น

จำนวนผู้ใช้บริการ	ไตรมาส 4/2557	ไตรมาส 1/2558	ไตรมาส 2/2558	ไตรมาส 3/2558	ไตรมาส 4/2558
ระบบสัญญาณรวมการงาน 900MHz ¹⁾	3,546,800	3,094,800	2,727,700	1,915,900	653,100
ระบบใบอนุญาต 2.1GHz ²⁾	40,754,500	38,856,000	37,333,400	35,894,800	37,835,000
ระบบรายเดือน	4,940,700	5,059,500	5,219,900	5,363,200	5,431,200
ระบบเติมเงิน	39,360,600	36,891,300*	34,841,200	32,447,500	33,056,900
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	44,301,300	41,950,800	40,061,100	37,810,700	38,488,100
จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น					
ระบบสัญญาณรวมการงาน 900MHz ¹⁾	-1,567,800	-452,000	-367,100	-811,800	-1,262,800
ระบบใบอนุญาต 2.1GHz ²⁾	2,073,900	-1,898,500	-1,522,600	-1,438,600	1,940,200
ระบบรายเดือน	154,000	118,800	160,400	143,300	68,000
ระบบเติมเงิน	352,100	-2,469,300*	-2,050,100	-2,393,700	609,400
รวมจำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น	506,100	-2,350,500	-1,889,700	-2,250,400	677,400
ARPU (บาท/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบสัญญาณรวมการงาน 900MHz ¹⁾	216	229	246	230	159
ระบบใบอนุญาต 2.1GHz ²⁾	223	228	241	250	257
ระบบรายเดือน	639	629	627	630	612
ระบบเติมเงิน	173	178	188	192	195
เฉลี่ย	222	228	242	249	254

MOU (นาที/เลขหมาย/เดือน)					
ระบบสัญญาร่วมการใช้งาน 900MHz ¹⁾	210	218	214	209	154
ระบบใบอนุญาต 2.1GHz ²⁾	275	275	289	296	297
ระบบรายเดือน	373	355	342	339	330
ระบบเติมเงิน	256	260	275	283	286
เฉลี่ย	269	271	283	291	292
VOU (เมกะไบต์/เลขหมายที่ใช้อินเทอร์เน็ต/เดือน)					
ระบบรายเดือน	1,620	1,740	1,990	2,150	2,360
ระบบเติมเงิน	1,450	1,610	1,510	1,680	1,910
เฉลี่ย	1,480	1,630	1,600	1,770	2,000
อัตราการใช้เครื่องโทรศัพท์					
บนระบบใบอนุญาต 2.1GHz					
มือถือที่รองรับระบบ 3G	54%	58%	62%	67%	70%
มือถือสมาร์ทโฟน	39%	44%	49%	53%	59%

¹⁾ ระบบสัญญาร่วมการใช้งาน 900MHz หมายถึงการจัดทะเบียนเลขหมายบน 900 และ 1800MHz ซึ่งอยู่ภายใต้สัมปทานสัญญาร่วมการใช้งานแบบ สร้าง) ดำเนินการ-โอน-build-transfer-operate)

²⁾ ระบบใบอนุญาต 2.1GHz หมายถึงการจัดทะเบียนเลขหมายบน 2100MHz ซึ่งอยู่ภายใต้ใบอนุญาตที่ออกโดย กสทช. ดุลูกค้าที่ถืออุปกรณ์ 2G จะให้บริการโครงข่าย 900MHz

* ปรับฐานลูกค้าโดยล้างเลขหมายที่ไม่มีการใช้งานเกิน 90 วัน ออกจากระบบ

สรุปผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 4/2558

ในไตรมาส 4/2558 รายได้จากการให้บริการ (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย) เท่ากับ 29,887 ล้านบาท ลดลง 0.2% จากไตรมาสก่อน และลดลง 0.5% จากปีก่อน หากไม่รวมรายการพิเศษของรายได้จำนวน 152 ล้านบาทในไตรมาส 3/2558 จะทำให้รายได้จากการให้บริการ (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย) ก่อนรายการพิเศษเพิ่มขึ้น 0.3% จากไตรมาสก่อน สำหรับไตรมาส 4/2558 นี้ เอไอเอสได้เปิดตัวแคมเปญโทรศัพท์เคลื่อนที่หลากหลาย ทั้ง LAVA ที่รองรับ 4G และ iPhone6s ทำให้รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นถึง 57% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ส่วนอัตรากำไรจากการขายเครื่องมืออยู่ที่ -0.8% ปรับตัวขึ้นมาจาก -11% ในไตรมาส 3/2558 ซึ่งเป็นผลมาจากสินค้าที่มีอัตรากำไรสูงอย่างเช่น iPhone6s และ AIS 4G LAVA

เมื่อสัญญาร่วมการใช้งานกับทีโอทีได้สิ้นสุดลงในไตรมาส 3/2558 จึงไม่มีการจ่ายส่วนแบ่งรายได้ให้กับทีโอทีหลังจากนั้น ค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ลดลง 20% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน และลดลง 31% เมื่อเทียบกับปีก่อน อยู่ที่ 2,662 ล้านบาท เนื่องจากการที่ลูกค้า 2G ย้ายไปใช้โครงข่าย 3G บนระบบใบอนุญาต 2.1GHz มากขึ้น ค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้คิดเป็นอัตราส่วน 8.9% ของรายได้จากการให้บริการ (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย) เทียบกับ 12.8% ในไตรมาส 4/2557 นอกจากนี้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายในไตรมาส 4/2558 อยู่ที่ 3,495 ล้านบาท ลดลงอย่างมากถึง 40% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนและ 31% เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากได้ตัดจำหน่ายสินทรัพย์อุปกรณ์ 2G ภายใต้สัญญาร่วมการใช้งานเสร็จสิ้นในไตรมาส 3/2558 ส่วนเครือข่าย 3G บนระบบใบอนุญาต 2.1GHz ได้มีการขยายอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายและค่าซ่อมบำรุงของสถานีฐานเพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายโครงข่ายอยู่ที่ 2,672 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19% จากไตรมาสก่อน และ 19% จากปีก่อน ค่าใช้จ่ายการตลาดเพิ่มขึ้น 27% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน และ 18% จากปีก่อน เป็น 2,209 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่มาจากการโฆษณาบริการ 4G ผ่านหลากหลายช่องทาง และยังมีแคมเปญแลกเครื่องโทรศัพท์ที่เริ่มต้นในเดือนธันวาคม 2558 โดยรวม EBITDA เท่ากับ 17,204 ล้านบาท ลดลง 1.3% จากไตรมาสก่อน และลดลง 3% จากปีก่อน เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายการตลาด แม้รายได้จะเพิ่มขึ้นเล็กน้อยและมีค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ลดลง กำไรสุทธิเท่ากับ 10,791 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25% จากไตรมาสก่อน และ 18% จากปีก่อน โดยส่วนใหญ่แล้วมาจากค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ที่ลดลงมากกว่าถึงค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่ลดลงเช่นกัน หากไม่รวมรายการพิเศษการบันทึกค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ภาษีเงินได้ต่อการตัดบัญชีในไตรมาส 4/2557 กำไรก่อนรายการพิเศษของไตรมาส 4/2558 จะโตขึ้น 10%

สรุปงบการเงิน ปี 2558

รายได้

รายได้รวม (ไม่รวมค่าก่อสร้าง) ของเอไอเอส เท่ากับ 155,213 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.4% จากปีก่อน โดยรวมถึงรายได้จากการบริการ รายได้จากการขายอุปกรณ์ และรายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่าย ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์ เท่ากับ 27,798 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19% จากปีก่อน มาจากการขายโทรศัพท์เคลื่อนที่ถึง 7.8 ล้านเครื่องในปี 2558 โดยมี AIS LAVA เป็นหลัก จำนวน 6 ล้านเครื่อง และนอกจากนั้นเป็นแบรนด์ทั่วไป เช่น ซัมซุง ไอโฟน เป็นต้น การทำแคมเปญแลกเครื่องในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2558 ทำให้มีอัตราขาดทุน 0.8% ในปี 2558

รายได้จากการให้บริการ (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย) เท่ากับ 120,621 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.2% เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลมาจากการใช้อินเทอร์เน็ตผ่านมือถือที่เพิ่มขึ้น จึงทำให้รายได้จากบริการข้อมูลเพิ่มขึ้น ในขณะที่รายได้จากการโทรลดลงตามพฤติกรรมผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไป

- **รายได้จากการโทร** เท่ากับ 60,547 ล้านบาท ลดลง 12% เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามแนวโน้มที่ลูกค้าใช้งานการโทรลดลง และหันไปใช้อินเทอร์เน็ตผ่านมือถือมากขึ้น
- **รายได้จากบริการข้อมูล** เพิ่มขึ้นถึง 27% จากปีก่อน เป็น 53,193 ล้านบาทในปี 2558 จาก 42,043 ล้านบาท ในปี 2557 สาเหตุหลักมาจากการใช้งานอินเทอร์เน็ตผ่านมือถือมากขึ้น รวมทั้งอัตราการใช้มือถือสมาร์ทโฟนที่เพิ่มขึ้นเป็น 59% ในปี 2558 จาก 39% ในปี 2557 รายได้จากบริการอินเทอร์เน็ตผ่านมือถือมีสัดส่วน 41% ของรายได้จากการบริการ (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย) เทียบกับ 31% ในไตรมาส 4/2557 และ 39% ในไตรมาส 3/2558
- **บริการข้ามแดน (IR)** เติบโต 4.3% จากปีก่อน เป็น 2,336 ล้านบาท ตามแนวโน้มที่เติบโตขึ้นในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2558 แม้จะได้รับผลกระทบจากการปิดบริการข้ามแดนสำหรับลูกค้า 2G ที่เดินทางเข้ามาในประเทศไทย ช่วงไตรมาส 4/2558
- **รายได้จากบริการโทรทางไกลระหว่างประเทศและอื่น ๆ** รายได้ลดลง 3.1% จากปีก่อน เป็น 4,544 ล้านบาทในปี 2558

ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายสุทธิ (IC) อยู่ที่ 681 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อย จาก 641 ล้านบาทในปี 2557 ในช่วงครึ่งปีหลังของ 2558 รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่าย และค่าใช้จ่ายเชื่อมโยงโครงข่ายลดลงในช่วงครึ่งหลังของปี 2558 เนื่องจากมีการปรับอัตราค่าเชื่อมโยงโครงข่ายในช่วงไตรมาส 3/2558

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ในปี 2558 **ต้นทุนการให้บริการ (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย)** อยู่ที่ 50,624 ล้านบาท ลดลง 4.5% จากปีก่อน โดยสาเหตุหลักมาจากค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ที่ลดลง แม้ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นจากสถานะพื้นฐานที่เพิ่มขึ้น รวมถึงค่าใช้จ่ายโครงข่ายที่เพิ่มขึ้นสำหรับเครือข่าย 3G และ 4G

- **ค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้** อยู่ที่ 14,116 ล้านบาท ลดลง 27% จากปีก่อน จากการทำแคมเปญให้ลูกค้าเปลี่ยนมือถือให้เป็นเครื่อง 3G ซึ่งทำให้มี

อัตราการใช้มือถือที่รองรับระบบ 3G บนระบบใบอนุญาต 2.1GHz เพิ่มขึ้นเป็น 69% ในปี 2558 ใกล้เคียงกับเป้าหมายที่ตั้งไว้ที่ 70% ทั้งนี้หลังจากสัญญาร่วมการทำงานบนเครือข่าย 900MHz สิ้นสุดลงในเดือนกันยายน 2558 จึงไม่มีการจ่ายส่วนแบ่งรายได้ให้กับทีโอที แต่ในช่วงประกาศมาตรการคุ้มครองผู้บริโภคเป็นการชั่วคราวในกรณีสิ้นสุดสัมปทาน (มาตรการเยียวยา) เอไอเอสได้ตั้งสำรองค่าใช้จ่ายนี้ตามข้อกำหนดของกสทช. สัดส่วนของค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้เมื่อเทียบกับรายได้จากการบริการ (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย) ในปี 2558 เท่ากับ 11.7% ลดลงจาก 16.5% ในปี 2557

- **ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย** อยู่ที่ 20,146 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.1% จากปีก่อน ค่าเสื่อมราคาส่วนใหญ่เกิดจากการขายโครงข่าย 3G บนระบบใบอนุญาต 2.1GHz ทั้งนี้ สินทรัพย์ 2G ภายใต้สัญญาร่วมการทำงานได้ตัดจำหน่ายครบแล้วในไตรมาส 3/2558 รวมเป็น 8,700 ล้านบาท ส่วนค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตของคลื่นความถี่ 2.1GHz และ 1800MHz ซึ่งเพิ่งได้รับใบอนุญาตในเดือนพฤศจิกายน 2558 รวมเป็น 1,200 ล้านบาท
- **ต้นทุนโครงข่าย** เพิ่มขึ้น 12% จากปีก่อน เป็น 9,620 ล้านบาท ตามจำนวนสถานีฐาน 3G ที่เพิ่มขึ้น โดยต้นทุนดังกล่าวรวมถึงค่าเช่าที่สำหรับสถานีฐาน ค่าไฟ และค่าบำรุงรักษา
- **ต้นทุนการให้บริการอื่น** เท่ากับ 6,742 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.8% จากปีก่อน โดยส่วนใหญ่มาจากอุปกรณ์และการติดตั้งอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงไฟเบอร์ รวมทั้งค่าใช้จ่ายด้านพนักงานที่เพิ่มขึ้นของคอลล์เซ็นเตอร์

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เท่ากับ 20,091 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.5% จากปีก่อน โดยส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายการตลาดที่เพิ่มขึ้น

- **ค่าใช้จ่ายการตลาด** เพิ่มขึ้น 11% จากปีก่อน เป็น 6,901 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและโฆษณาเพื่อสร้างแบรนด์ รวมถึงแคมเปญแลกเครื่องโทรศัพท์ และอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงไฟเบอร์
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร** เท่ากับ 11,526 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.7% จากปีก่อน มาจากค่าใช้จ่ายด้านพนักงานที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง
- **ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย** เท่ากับ 349 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21% เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการขายและการตกแต่งเอไอเอสช็อป รวมทั้งช่องทางจัดจำหน่ายอื่นๆ
- **ค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองหนี้สูญ** เท่ากับ 1,315 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.1% จากปีก่อน เนื่องจากจำนวนลูกค้าระบบรายเดือนที่เพิ่มขึ้น โดยคิดเป็น 3.4% ของรายได้จากระบบรายเดือน อยู่ในระดับเดียวกับ 3.5% ในปี 2557 ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้

ต้นทุนทางการเงิน อยู่ที่ 1,960 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28% จากปีก่อน เนื่องจากการกู้ยืมที่เพิ่มขึ้นสำหรับการชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่ 1800MHz

กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน เท่ากับ 229 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 40 ล้านบาทในปี 2557 เอไอเอสมีนโยบายที่จะป้องกันความเสี่ยงด้านความผันผวนของค่าเงินสำหรับเงินกู้ทั้งหมดในสกุลเงินต่างประเทศ แต่สำหรับเงินลงทุนโครงข่ายนั้นสามารถป้องกันความเสี่ยงได้บางส่วน จากการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว เอไอเอสมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนในปี 2558

กำไร

ในปี 2558 EBITDA เติบโต 6.5% จากปีก่อน เป็น 70,776 ล้านบาท เนื่องจากการค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ที่ลดลงอย่างมาก แม้ต้นทุนโครงข่ายและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจะเพิ่มขึ้น อัตรา EBITDA margin รวม เพิ่มขึ้นเป็น 45.6% หรือเพิ่ม 90bps จากปี 2557 และ อัตรา EBITDA margin จากการบริการ เพิ่มขึ้นเป็น 55.7% เติบโตขึ้น 290bps จากปี 2557 กำไรสุทธิ สำหรับปี 2557 อยู่ที่ 39,152 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.7% จากปีก่อน หากไม่รวมรายการพิเศษการบันทึกค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีในไตรมาส 4/2557 จำนวน 664 ล้านบาท กำไรก่อนรายการพิเศษสำหรับปี 2558 นี้เติบโต 6.7% เมื่อเทียบกับปีก่อน

ฐานะการเงิน

เอไอเอสมีสินทรัพย์รวม 181,761 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 44% จากปีก่อน เนื่องจากมีใบอนุญาตคลื่นความถี่ 1800MHz และการขยายโครงข่าย 3G หนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 68% จากปีก่อน เป็น 133,268 ล้านบาท เนื่องจากการกู้ระยะสั้นและกู้ระยะยาวในช่วงครึ่งหลังของปี 2558 ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเล็กน้อย อยู่ที่ 48,493 ล้านบาท อัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 0.66 เท่า แม้จะมีหนี้สินที่มีดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น แต่อัตรานี้หนี้สุทธิต่อ EBITDA ถือว่าอยู่ในเกณฑ์ดีที่ 0.72 เท่า โดยมีอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ย 3.6% ต่อปี

ลูกหนี้การค้า เท่ากับ 11,030 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6% จากปีก่อน เนื่องจากมีรายได้เติบโต โดยเฉพาะรายได้จากลูกค้าระบบรายเดือน

สินค้าคงคลัง อยู่ที่ 5,059 ล้านบาท เพิ่มขึ้นถึง 101% เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากมีจำนวนสินค้าโทรศัพท์มือถือเพิ่มขึ้น เตรียมสำหรับแคมเปญแลกเปลี่ยนมือถือ

เจ้าหนี้การค้า อยู่ที่ 14,358 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21% เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการสั่งอุปกรณ์โครงข่ายเพิ่มขึ้น

กระแสเงินสด

ในปี 2558 เอไอเอสมีเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน 61,629 ล้านบาท ลดลงจาก 62,820 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา จากการขยายเครือข่ายและเพิ่มความสามารถรองรับลูกค้า ทำให้มีการใช้งบลงทุนรวม 32,255 ล้านบาทในปี 2558 ซึ่งต่ำกว่าประมาณการที่ 36,000 ล้านบาท กระแสเงินสดอิสระ (เงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน หักงบลงทุน) เท่ากับ 29,374 ล้านบาท ส่วนเงินกู้ยืมในปีเพิ่มขึ้น 27,608 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่แล้ว เพื่อนำไปชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่ ในปีนี้เอไอเอสได้ชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่ 1800MHz วงแรก เป็นเงิน 20,500 ล้านบาท และ 3,656 ล้านบาท สำหรับค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่ 2.1GHz วงสุดท้าย เงินปันผลจ่ายสำหรับทั้งปีอยู่ที่ 37,042 ล้านบาท

ภาระผูกพัน

ในปี 2558 เอไอเอสมีภาระผูกพันสำหรับการลงทุนและค่าใช้จ่ายต่างๆ ซึ่งจะต้องชำระในอนาคต โดยมีภาระผูกพันที่เป็นรายการสำคัญดังต่อไปนี้

- อาคารและอุปกรณ์ – 21,174 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 18,765 ล้านบาท ในปี 2557 เนื่องจากแผนงานในการลงทุนสำหรับเครือข่ายที่เพิ่มขึ้น
- ใบสั่งซื้อสินค้าและวัสดุคงเหลือ – 25,554 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 6,340 เนื่องจากการสั่งซื้อโทรศัพท์มือถือ เพื่อรองรับความต้องการใช้สมาร์ทโฟนที่เพิ่มขึ้น
- สัญญาแลกเปลี่ยนและสัญญาอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า – 16,349 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 10,983 ล้านบาท เนื่องจากการซื้อตราสารเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน สำหรับเงินลงทุนโครงข่ายที่เพิ่มขึ้น
- หนังสือค้ำประกันจากธนาคารสำหรับการชำระใบอนุญาตคลื่นความถี่ – 21,928 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,912 ล้านบาท เนื่องจากการชำระค่าใบอนุญาตใช้คลื่นความถี่ 1800MHz ที่ได้รับช่วงปลายปี 2558

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/2557	ไตรมาส 3/2558	ไตรมาส 4/2558	%YoY	%QoQ	ปี 2557	ปี 2558	%YoY
รายได้จากการโทร (Voice)	16,651	14,478	14,085	-15%	-2.7%	69,015	60,547	-12%
รายได้จากบริการข้อมูล (Non-voice)	11,595	13,759	14,174	22%	3.0%	42,043	53,193	27%
รายได้จากบริการข้ามแดนอัตโนมัติ	650	653	494	-24%	-24%	2,240	2,336	4.3%
อื่นๆ (โทรต่างประเทศ, อื่นๆ)	1,141	1,066	1,134	-0.7%	6.3%	4,691	4,544	-3.1%
รวมรายได้จากการให้บริการไม่รวม IC	30,037	29,956	29,887	-0.5%	-0.2%	117,990	120,621	2.2%
รายรับค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC)	1,953	1,456	1,475	-25%	1.3%	7,407	6,794	-8.3%
รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์	8,454	5,356	8,422	-0.4%	57%	23,332	27,798	19%
รวมรายได้ (ไม่รวมค่าก่อสร้าง)	40,444	36,769	39,784	-1.6%	8.2%	148,729	155,213	4.4%
ค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้	(3,856)	(3,344)	(2,662)	-31%	-20%	(19,427)	(14,116)	-27%
ค่าตัดจำหน่าย	(5,040)	(5,861)	(3,495)	-31%	-40%	(18,633)	(20,146)	8.1%
ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย	(2,242)	(2,253)	(2,672)	19%	19%	(8,600)	(9,620)	12%
ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ	(1,642)	(1,666)	(1,749)	6.5%	5.0%	(6,374)	(6,742)	5.8%
ต้นทุนการให้บริการไม่รวม IC	(12,780)	(13,124)	(10,578)	-17%	-19%	(53,034)	(50,624)	-4.5%
ต้นทุนค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC)	(1,738)	(1,314)	(1,349)	-22%	2.7%	(6,766)	(6,113)	-9.7%
ต้นทุนการขายซิมและอุปกรณ์	(8,299)	(5,951)	(8,485)	2.2%	43%	(23,148)	(28,019)	21%
รวมต้นทุน (ไม่รวมค่าก่อสร้าง)	(22,816)	(20,389)	(20,412)	-11%	0.1%	(82,948)	(84,755)	2.2%
กำไรขั้นต้น	17,628	16,379	19,372	9.9%	18%	65,781	70,457	7.1%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(5,069)	(4,896)	(5,643)	11%	15%	(18,860)	(20,091)	6.5%
ค่าใช้จ่ายการตลาด	(1,866)	(1,733)	(2,209)	18%	27%	(6,220)	(6,901)	11%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและพนักงาน	(2,782)	(2,769)	(3,020)	8.6%	9.1%	(11,111)	(11,526)	3.7%
ค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองหนี้สูญ	(340)	(305)	(321)	-5.5%	5.3%	(1,240)	(1,315)	6.1%
ค่าตัดจำหน่ายในการขายและบริหาร	(81)	(90)	(93)	15%	3.9%	(289)	(349)	21%
กำไรจากการดำเนินงาน	12,560	11,483	13,730	9.3%	20%	46,920	50,366	7.3%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(26)	(132)	196	-867%	-249%	189	229	21%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	134	222	68	-50%	-69%	500	519	3.8%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(458)	(463)	(597)	31%	29%	(1,527)	(1,960)	28%
ภาษีเงินได้	(3,100)	(2,495)	(2,598)	-16%	4.1%	(10,080)	(9,999)	-0.8%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	11	1	(7)	-166%	-603%	30	(2)	-108%
กำไรสุทธิ	9,122	8,616	10,791	18%	25%	36,033	39,152	8.7%

รายได้บริการ (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/2557	ไตรมาส 3/2558	ไตรมาส 4/2558	%YoY	%QoQ	ปี 2557	ปี 2558	%YoY
รายได้จากระบบสัญญาร่วมการใช้งาน 900MHz ¹⁾	2,787	1,623	592	-79%	-64%	24,240	6,589	-73%
รายได้จากระบบใบอนุญาต 2.1GHz ²⁾	26,108	27,267	28,162	7.9%	3.3%	89,059	109,488	23%
รวมรายได้จากบริการ	28,896	28,890	28,753	-0.5%	-0.5%	113,298	116,077	2.5%
สัดส่วนรายได้จากระบบใบอนุญาต 2.1GHz	90%	94%	98%			79%	94%	

1) รายได้จากระบบสัญญาร่วมการใช้งาน 900MHz ถือเป็นส่วนแบ่งรายได้ให้กับบมจ. ทีโอที โดยเป็น 20% สำหรับระบบเติมเงิน และ 30% สำหรับระบบเหมาจ่ายรายเดือน

2) รายได้จากระบบใบอนุญาต 2.1GHz ถือเป็นค่าธรรมเนียมใบอนุญาตให้กับ กสทช. จำนวน .525% ส่วนเพิ่มเติมคือรายได้ค่าโรมมิ่งจากการที่ลูกค้าใช้บริการโครงข่าย 900MHz ด้วยเครื่องโทรศัพท์ 2G ถือเป็นส่วนแบ่งรายได้จำนวน 30% ให้กับบมจ.ทีโอที.

EBITDA (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/2557	ไตรมาส 3/2558	ไตรมาส 4/2558	%YoY	%QoQ	ปี 2557	ปี 2558	%YoY
กำไรจากการดำเนินงาน	12,560	11,483	13,730	9.3%	20%	46,920	50,366	7.3%
ค่าตัดจำหน่าย	5,121	5,951	3,588	-30%	-40%	18,922	20,495	8.3%
(กำไร)/ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	110	75	1	-99%	-99%	865	303	-65%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(38)	(38)	(74)	95%	92%	(184)	(209)	14%
ค่าใช้จ่ายการเงินอื่นๆ	(26)	(39)	(41)	57%	4.7%	(96)	(178)	86%
EBITDA	17,727	17,431	17,204	-3.0%	-1.3%	66,428	70,776	6.5%
อัตรา EBITDA margin รวม (%)	43.8%	47.4%	43.2%			44.7%	45.6%	
อัตรา EBITDA margin จากการบริการ (%)	54.9%	57.4%	55.1%			52.8%	55.7%	

อัตรา EBITDA margin จากการบริการคำนวณมาจากส่วนของธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการ โดยไม่รวมธุรกิจการขายโทรศัพท์

อัตรา EBITDA margin จากการบริการ = (EBITDA – รายได้จากการขาย) / (รายได้รวมรวมค่าก่อสร้าง)

รายได้และต้นทุนค่าก่อสร้าง (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/2557	ไตรมาส 3/2558	ไตรมาส 4/2558	%YoY	%QoQ	ปี 2557	ปี 2558	%YoY
IFRS12								
รายได้ค่าก่อสร้าง	18	10	-	-100%	-100%	600	64	-89%
ต้นทุนค่าก่อสร้าง	(18)	(10)	-	-100%	-100%	(600)	(64)	-89%

ฐานะการเงิน (ล้านบาท/ ร้อยละของสินทรัพย์รวม)	ไตรมาส 4/2557	ไตรมาส 4/2558	อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 4/2557	ไตรมาส 3/2558	ไตรมาส 4/2558
เงินสด	17,967	14%	เงินกู้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.78	1.22	1.32
เงินลงทุนระยะสั้น	1,542	1.2%	เงินกู้สุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.39	0.91	1.02
ลูกหนี้การค้า	10,415	8.2%	เงินกู้สุทธิต่อ EBITDA	0.26	0.50	0.72
สินค้าคงเหลือ	2,519	2.0%	อัตราส่วนสภาพคล่อง	0.88	0.60	0.66
อื่นๆ	5,515	4.4%	Interest Coverage	29	27	25
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	37,959	30%	DSCR	13	3.3	3.7
ใบอนุญาตให้ใช้ที่ดินความถี่	12,624	10%	กำไรต่อส่วนผู้ถือหุ้น (ROE)	93%	79%	100%
โทรคมนาคม						
โครงข่าย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	69,441	55%				
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,505	2.0%				
สินทรัพย์ภายใต้การดำเนินงาน	1,442	1.1%				
อื่นๆ	2,380	1.9%				
สินทรัพย์รวม	126,351	100%				
เจ้าหนี้การค้า	11,903	9.4%				
ส่วนของเงินกู้ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	2,572	2.0%				
ผลตอบแทนค้างจ่าย	5,130	4.1%				
อื่นๆ	23,301	18%				
รวมหนี้สินหมุนเวียน	42,906	34%				
หุ้นกู้และเงินกู้ระยะยาว	34,394	27%				
อื่นๆ	2,185	1.7%				
รวมหนี้สิน	79,486	63%				
กำไรสะสม	21,210	17%				
อื่นๆ	25,655	20%				
รวมส่วนผู้ถือหุ้น	46,865	37%				

แหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของเงินทุนปี 2558			(ล้านบาท)
แหล่งที่มาของเงินทุน		แหล่งใช้ไปของเงินทุน	
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	69,924	เงินปันผลจ่าย	37,042
เงินสดรับจากเงินกู้ระยะสั้นแก่บริษัท	8,500	เงินลงทุนในโครงข่ายและสินทรัพย์ถาวร	32,255
เงินสดรับจากเงินกู้ระยะยาวแก่บริษัท	21,500	จ่ายชำระใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม	24,160
การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนสุทธิ	1,230	ภาษีเงินได้	8,294
เงินปันผลและดอกเบี้ยรับ	322	ชำระเงินกู้ระยะยาว	2,392
เงินรับจากการขายสินทรัพย์	22	ชำระต้นทุนทางการเงินและสัญญาเช่าทางการเงิน	1,833
เงินกู้ระยะสั้นและเงินลงทุนในบริษัทรวม	85		
เงินสดลด	4,393		
รวม	105,976	รวม	105,976

มุมมองของผู้บริหารต่อแนวโน้มและกลยุทธ์ในปี 2559

รายได้	<ul style="list-style-type: none"> รายได้จากการให้บริการ (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย) คาดว่าจะใกล้เคียงกับปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากการปิดบริการโครงข่าย 2G แต่ชดเชยด้วยการเติบโตจากรายได้ 3G และ 4G และอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง คาดว่ารายได้จากการขายเครื่องโทรศัพท์จะใกล้เคียงกับปีก่อนหน้า โดยมีอัตรากำไร 3-4% โดยที่ต้นทุนแคมเปญการแลกเครื่องโทรศัพท์จะบันทึกในค่าใช้จ่ายการตลาด
อัตรากำไร EBITDA margin	<ul style="list-style-type: none"> จากการปิดบริการโครงข่าย 2G และต้นทุนจากการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับโอที คาดว่าอัตรากำไร EBITDA margin รวมจะอยู่ประมาณ 37-38%
เงินลงทุนโครงข่าย	<ul style="list-style-type: none"> คาดว่าเงินลงทุนโครงข่ายที่เป็นเงินสด จะอยู่ที่ประมาณ 40,000 ล้านบาท สำหรับการวางโครงข่าย 4G การขยายโครงข่าย 3G การขยายธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง การขยายความครอบคลุมของไฟเบอร์สำหรับอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง และการขยายร้านเอไอเอสช็อป
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	<ul style="list-style-type: none"> คาดว่าค่าเสื่อมราคาโครงข่ายลดลง 25% จากการตัดค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์ 2G ครบเมื่อสิ้นสุดสัญญาความร่วมมือเมื่อเดือนกันยายน 2558 ค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตคลื่นความถี่รวมทั้งสิ้น 3,300 ล้านบาท สำหรับใบอนุญาต 1800MHz และ 2100MHz
เงินปันผล	<ul style="list-style-type: none"> ยังคงนโยบายจ่ายปันผล 100% ของกำไรสุทธิ

ผลกระทบระยะสั้นจากการปิดบริการโครงข่าย 2G

ในการประมูลคลื่น 900MHz ปลายปีที่ผ่านมา เอไอเอสตัดสินใจยุติการเคาะราคาประมูลต่อ เนื่องจากเห็นว่าไม่เหมาะสมและไม่สร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัท ซึ่งผลกระทบระยะสั้นจะทำให้บริการโครงข่าย 2G อาจต้องปิดลงในปลายเดือนมีนาคม หลังจากนั้น บริษัทคาดว่าจะสามารถให้บริการโครงข่าย 2G ต่อได้ จากการทำสัญญาโรมมิ่งกับให้บริการรายอื่นที่ยังให้บริการโครงข่าย 2G อยู่ นอกจากนี้ ในต้นเดือนมกราคมที่ผ่านมา เอไอเอสได้เริ่มทำแคมเปญอุดหนุนเครื่องมือถือให้ลูกค้าที่ยังคงเหลืออยู่ 12 ล้านเลขหมาย เพื่อให้ไปใช้บริการ 3G โดยแคมเปญดังกล่าวจะทำการต่อเนื่องคู่ขนานไปกับการโรมมิ่ง โดยบริษัทคาดว่าจะต้นทุนรวมสำหรับการอุดหนุนค่าเครื่องมือถือและการโรมมิ่งจะอยู่ที่ประมาณ 8,000 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทได้ประมาณการถึงผลกระทบจากความเป็นไปได้ในการสูญเสียลูกค้า 2G และรายได้บางส่วนจากการปิดโครงข่าย 2G ซึ่งอาจทำให้ลูกค้าบางส่วนไม่สามารถใช้บริการและย้ายไปใช้งานกับผู้ให้บริการรายอื่น เพื่อเป็นการลดทอนผลกระทบดังกล่าว บริษัทได้เพิ่มงบลงทุนประมาณ 10,000 ล้านบาท ในงบลงทุนรวมของปีนี้ เพื่อขยายโครงข่าย 3G-2.1GHz เพิ่มให้ครอบคลุมเทียบเท่ากับโครงข่าย 900MHz โดยเฉพาะในพื้นที่ต่างจังหวัด

การเปิดให้บริการ 4G และขยายบริการ 3G จะช่วยเพิ่มการใช้งานอินเทอร์เน็ตบนมือถือ

ในเดือนพฤศจิกายนที่แล้ว เอไอเอสชนะการประมูลใบอนุญาตบนคลื่น 1800MHz ที่มีแถบความกว้างของช่วงคลื่น 15MHz (bandwidth) และมีอายุใบอนุญาต 18 ปี ต้นเดือนมกราคมที่ผ่านมา เอไอเอสได้เปิดให้บริการ 4G บนคลื่น 1800MHz ใน 42 จังหวัด และจะขยายความครอบคลุมในเขตเมืองทั่วทั้ง 77 จังหวัดภายในกลางปีนี้ และขยายต่อเนื่องจนถึงสิ้นปีเพื่อให้ครอบคลุม 50% ของประชากร การเปิดให้บริการ 4G จะส่งผลให้ประสบการณ์การใช้งานของลูกค้าดีขึ้นโดยทันที เมื่อเปรียบเทียบกับบริการ 3G เพียงอย่างเดียวในขณะนี้แล้ว ด้วยแถบความกว้างช่วงคลื่น 15MHz นอกจากนี้ ด้วยแพ็คเกจ 4G ที่ให้ปริมาณอินเทอร์เน็ตมากขึ้น ปริมาณการใช้งานอินเทอร์เน็ตต่อเลขหมายของลูกค้าจะเพิ่มขึ้นสองเท่า ในขณะที่อัตราการใช้งานมือถือที่รองรับ 4G จะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเช่นเดียวกัน ทั้งนี้ ในปีนี้ ความต้องการใช้บริการ 3G จะยังคงมีสูง เนื่องจากผู้บริโภคเปลี่ยนมาใช้สมาร์ตโฟนราคาถูกมากขึ้น และได้รับประโยชน์จากการอุดหนุนค่าเครื่องมือถือจากการปิดบริการ 2G ทำให้บริษัทยังคงเน้นการลงทุนเพื่อขยายโครงข่าย 3G เพื่อเพิ่มความจุโครงข่าย และขยายความครอบคลุมให้หนาแน่น ต่อเนื่องจากความครอบคลุมปัจจุบันที่ 98% ของประชากร โดยงบลงทุนทั้งหมดจะช่วยเสริมความแข็งแกร่งในด้านคุณภาพและความน่าเชื่อถือของโครงข่าย 3G/4G เพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขันในตลาด

ขยายธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงให้ครอบคลุมเขตเมืองใน 24 จังหวัด พร้อมให้บริการ 6.5 ล้านครัวเรือน

เอไอเอสได้กำหนดกลยุทธ์ในการทำธุรกิจอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงใหม่ โดยจะทำการตลาดที่เข้มข้นเพื่อแข่งขันและชนะใจลูกค้าในตลาดนี้ บริษัทตั้งงบลงทุน 7,000 ล้านบาท ในปีนี้เพื่อขยายโครงข่ายให้ครอบคลุมเขตเมืองใน 24 จังหวัด ซึ่งสามารถให้บริการลูกค้าได้สูงสุดถึง 6.5 ล้านครัวเรือน และตั้งเป้าหมายการได้ส่วนแบ่งการตลาดที่มีนัยสำคัญในสามปีข้างหน้า ซึ่งสนับสนุนด้วยงบลงทุนและจำนวนพนักงานที่มากขึ้น

การเป็นพันธมิตรทางธุรกิจร่วมกับโอที

เอไอเอสได้รับการคัดเลือกจากโอทีให้เป็นพันธมิตรการทำธุรกิจด้านโทรศัพท์เคลื่อนที่ โดยภายใต้การเจรจากับโอที การร่วมมือประกอบไปด้วยการใช้ประโยชน์จากคลื่น 2100MHz รวมถึงการใช้เสาโทรคมนาคมที่มีข้อพิพาทระหว่างกัน และอุปกรณ์ที่ส่งมอบภายใต้สัมปทาน การเป็นพันธมิตรกับโอทีจะก่อให้เกิดประโยชน์ในระยะยาวต่อบริษัท เพื่อสนับสนุนความสามารถในการแข่งขันและการบริหารต้นทุนที่ดีในระยะเวลา 3-5 ปีข้างหน้า เนื่องจากยังอยู่ในขั้นตอนการสรุปเพื่อร่างสัญญา บริษัทของตเว้นการเปิดเผยข้อมูลโครงสร้างการทำธุรกิจ จนกว่าสัญญาจะเสร็จสมบูรณ์ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้รวมค่าใช้จ่ายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในประมาณการปีนี้แล้ว

อัตราการทำกำไรได้รับผลกระทบจากการปิดบริการ 2G และต้นทุนจากการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับทีโอที

การปิดโครงข่าย 2G จะทำให้ต้นทุนค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ลดลงไปใกล้เคียงร้อยละ 5.25 (ค่าธรรมเนียมใบอนุญาต และค่าใช้จ่ายเข้ากองทุนวิจัยและพัฒนาให้แก่ กสทช.) อย่างไรก็ตาม อัตรากำไร EBITDA รวม จะได้รับผลกระทบจากรายได้ที่ลดลงในระยะสั้น จากการสูญเสียลูกค้า 2G บางส่วน รวมถึงค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่เพิ่มขึ้นจากการอุดหนุนค่าเครื่องมือถือ และค่าใช้จ่ายโรมมิ่งโครงข่าย 2G เพื่อให้บริการลูกค้า 2G ที่เหลืออยู่ รวมถึงต้นทุนค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นจากการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจร่วมกับทีโอที ทำให้บริษัทฯ คาดว่าอัตรากำไร EBITDA รวม จะลดลงมาอยู่ที่ 37-38%

คงสัดส่วนการจ่ายเงินปันผล 100% ของกำไรสุทธิ

จากการที่เอไอเอสตัดสินใจไม่เคาะราคาประมูลคลื่น 900MHz ด้วยราคาที่ ไม่เหมาะสม ทำให้ยังคงสถานะความแข็งแกร่งทางการเงิน และความยืดหยุ่นในการลงทุน เพื่อผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นในระยะยาว และทำให้ยังคงนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่สัดส่วน 100% ไว้ได้ โดยมีการจ่ายเงินปันผลปีละสองครั้ง สัดส่วนการจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับกำไรสุทธิของงบการเงินรวม และกำไรสะสมงบการเงินเดี่ยว ซึ่งความสามารถในการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวเกิดจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานและโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่ง ในกรณีที่มีโอกาสในการขยายธุรกิจ หรือมีเหตุการณ์สำคัญที่ส่งผลกระทบต่อ การดำเนินงาน การลงทุน รวมไปถึงโครงสร้างเงินทุนของบริษัทในอนาคต บริษัทจะชี้แจงถึงทิศทางและนโยบายการดำเนินธุรกิจให้นักลงทุนทราบต่อไป

ติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์เอไอเอส

<http://investor.ais.co.th>; investor@ais.co.th; Tel: (66) 2029 5117